

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

李文婧

投资咨询编号: Z0010649

从业资格编号: F3024409

021-20370977

liwj@xzfutures.com

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

联系人

韩惊

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年5月8日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日铁矿石现货价格弱稳, 贸易商有一定挺价意愿, 但市场整体成交一般。目前铁矿石基本面未有太大变化, 在港口库存高企的情况下, 钢厂方面大规模补库的积极性不高。后期继续关注下游成材的需求情况以及中美贸易摩擦的进展。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡。昨日基本面数据挖掘机4月销量同比大增84.5%。钢厂普遍小幅下调售价。现货压力逐渐凸显, 但宏观形势存疑。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 据生态环境部消息, 7日生态环境部联合住房城乡建设部启动2018年城市黑臭水体整治环境保护专项行动。5月-6月, 督查组将分三批对全国36个重点城市和部分地级城市开展现场督查。目前, 首批督查组已抵达督查现场, 将分10个组历时15天, 涉及广东、广西、海南、上海、江苏、安徽、湖南、湖北等8个省20个城市, 开展督查工作。
2. 国家外汇管理局有关负责人就2018年4月份外汇储备规模变动情况答记者问表示, 截至2018年4月末, 我国外汇储备规模为31249亿美元, 较3月末下降180亿美元, 降幅为0.57%。4月, 我国跨境资金平稳运行, 外汇市场继续呈现供求平衡格局。国际金融市场美元指数上涨超过2%, 主要非美元货币相对美元下跌和资产价格回调等多重因素共同作用, 外汇储备规模小幅下降。
3. 京津冀及周边地区深化大气污染防治中长期规划研究项目5月4日在北京发布成果。该研究提到, 从远期看, 京津冀三地减排潜力最大的行业分别是钢铁、水泥和石化。若要实现区域空气质量达标的目标要求, 京津冀三地钢铁产能远期需控制在2亿吨。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1809	470	-1.5	2291086	118542
焦炭 1809	1983.5	-5	266346	-12590
螺纹钢 1810	3657	-7	3256072	-55284

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 2: 现货价格

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	465	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	504	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	-3
钢坯: Q235: 唐山	3600	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4060	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4060	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3990	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	465	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1809	470	普氏指数	折算	-58.1
		66.95	528.06	
RB1810	3657	上海螺纹钢	折算	-528.6
		4060	4185.57	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	/	/
焦炭:手	/	/
螺纹钢:吨	9472	295

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	66.95	0.85
MBIO:62%	67.26	0.98

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。